

**ANALISIS PENGARUH GDP, INFLASI, SBIS DAN KURS TERHADAP
RESIKO PEMBIAYAAN PERBANKAN SYARIAH**

PERIODE 2012-2017



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi (S.E) pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum Ekonomi Syariah (S.H) pada Program
Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

RIZKI WULAN ANGGRAINI

B 300 142 032 / I 000 142 032

TWINNING PROGRAM

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

2018

HALAMAN PERSETUJUAN

ANALISIS PENGARUH GDP, INFLASI, SBIS, DAN KURS TERHADAP RESIKO PEMBIAYAAN PERBANKAN SYARIAH (2012-2017)

Yang ditulis dan oleh:

RIZKI WULAN ANGGRAINI

B 300 142 032 / I 000 142 032

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima

Surakarta, 15 Oktober 2018

Pembimbing I

(Eni Setyowati, SE, M.Si.)

Pembimbing II

(Drs. Harun, MH.)

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Dr. Samsudin, MM.)

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH GDP, INFLASI, SBIS, DAN KURS TERHADAP RESIKO PEMBIAYAAN PERBANKAN SYARIAH (2012-2017)

Oleh :

RIZKI WULAN ANGGRAINI

B 300 142 032 / I 000 142 032

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan
Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta Pada hari

Kamis, 27 September 2018

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji :

1. Eni Setyowati, SE., M.Si.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Dr. Agung Riyadi., M.Si.
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Drs. Harun, MH.
(Anggota II Dewan Penguji)
4. Dr. Imron Rosyadi, S.Ag., M.Ag.
(Anggota III Dewan Penguji)

()
()
()
()

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

(Dr. Syamsudin, MM.)

Dekan Fakultas Agama Islam

(Dr. Syamsul Hidayat, M.Ag)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : RIZKI WULAN ANGGRAINI
NIM : B 300 142 032 / I 000 142 032
Jurusan : EKONOMI PEMBANGUNAN DAN HUKUM EKONOMI
SYARIAH
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH GDP, INFLASI, SBIS, DAN
KURS TERHADAP RESIKO PEMBIAYAAN
PERBANKAN SYARIAH (2012-2017)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 15 Oktober 2018

Yang membuat pernyataan



(RIZKI WULAN ANGGRAINI)

MOTTO

“Manusia seluruhnya mati, selain ahli ilmu, para ilmu itu mabuk, selain yang beramal, orang yang beramal seluruhnya tertipu, selain yang ikhlas”. – Sahl Bin Abdullah.

“If you can’t fly, then run. If you can’t run, then walk. If you can’t walk, then crawl. But whatever you do, you have to keep moving forward.” – Martin Luther King Jr.

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

**"Karena sesungguhnya, sesudah kesulitan itu ada kemudahan,"
(QS. Al-Insyirah: 5)**

”Banyak cara untuk menuju keberhasilan, tetapi pasti membutuhkan ketekunan, kesabaran, usaha dan doa. Jatuh dan terpuruk itu hal biasa, tetapi bangun dari kedua hal itu adalah suatu keberhasilan yang sangat berarti untuk masa mendatang.” – Penulis

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, segala puji untuk Allah SWT dan sholawat atas Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat, berkat rahmat dan kehendak-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Karya kecil ini penulis persembahkan untuk :

1. Kedua orang tuaku tercinta (Mama: Marliah & Papa: Suharto)
2. Saudara-saudara tersayang (Kak Aries, Kak Tika, Fani, Rara, Naufal)
3. Teman-teman seperjuangan dan seangkatan (Twining '14 dan HES '14)
4. Teman-teman lama yang jauh di mata tapi selalu di hati (Nur, Sischa, Sari, Fira, dll.)
5. Seseorang yang selalu membantu dan mendukung
6. Serta semua kenalan yang pernah mengenal dan menginspirasi
7. Seluruh perangkat Universitas yang mendukung (Para Dosen FEB & FAI)
8. Dan Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat dan karunia-Nya kepada kita semua. Sholawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabat, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul. **“ANALISIS PENGARUH GDP, INFLASI, SBIS DAN KURS TERHADAP RESIKO PEMBIAYAAN PERBANKAN SYARIAH PERIODE 2012-2017”**

Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam mendapatkan gelar sarjana strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak mengalami kendala dan kesulitan, akan tetapi berkat pertolongan-Nya dan dukungan berbagai pihak lain maka skripsi ini dapat diselesaikan. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M,Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta
2. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
3. Bapak Dr. H. Syamsul Hidayat M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Ir. Maulidyah Indira Hasmarini. MS selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan

5. Bapak Dr.Imron Rosyadi, M.Ag selaku Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah
6. Ibu Eni Setyowati, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing I, terimakasih banyak atas waktu, bimbingan dan dukungan yang telah ibu berikan.
7. Bapak Drs. Harun, M.H. selaku dosen pembimbing II yang memberi masukan dalam penulisan penelitian.
8. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta (Bapak Arif, Bapak Didit, Bapak Agung, Bapak Triyono, Bapak Yuni, Bapak Tomo, Ibu Eni, Ibu Indra, dll)
9. Bapak dosen Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta (Bapak Harun, Bapak Mu'in, Bapak Yayuli, Bapak Azhar, Bapak Devi, Bapak Ruswa dll).
10. Mama Marliah dan Papa Suharto tercinta, Terimakasih atas kasih sayang, cinta, doa, materi dan segala pengorbanan serta dukungan yang diberikan kepada ananda. Semoga Allah senantiasa memberikan rahmat, kesehatan, umur panjang dan perlindungan kepada keduanya.
11. Kakak dan Saudaraku tercinta (kak Tika,Fani, Rara dan Opam) yang telah memberikan dukungan, doa, motivasi, masukan dan semangat dalam mengerjakan skripsi.
12. Seseorang yang dirahasiakan identitasnya (TGK) yang telah mendukung dan memotivasi serta memberi solusi setiap kendala selama beberapa semester.
13. Sahabat-sahabatku yang berjuang bersama-sama, saling membantu, semangat dan sukses buat kalian semua.

Tidak ada yang mampu penulis berikan sebagai balasan kepada kebaikan mereka semua, tetapi hanya Allah lah yang mampu membalasnya *Jazakumullah Khoiron Katsiron*, hanya doa yang mampu penulis curahkan kepada mereka semua agar selalu diberi rahmat, kesehatan dan dilimpahkan kebaikan dan keberkahan atas kebaikan yang telah mereka berikan. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna dan banyak terdapat kekurangan. Oleh karena itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Surakarta, 15 Oktober 2018

Rizki Wulan Anggraini

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GRAFIK	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Metodologi Penelitian	11
F. Sistematika Penulisan	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	18
1. Bankan Syariah	18
2. Bidang Usaha Bank Syariah	18
3. Jenis-Jenis Risiko	24
4. Hubungan Variabel Terhadap NPF	26
5. Suku Bunga Bank Indonesia	28
B. Penelitian Sebelumnya	33
C. Kerangka Pemikiran	41
D. Hipotesis	41

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Data dan Sumber Data.....	42
B. Populasi dan Sampel	42
C. Model dan Analisis Data	44
D. Definisi Operasional Variabel	45
E. Analisis Data Panel	49
F. Pengujian Model dan Hipotesis	51
a. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	51
b. Hipotesis	53

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Perkembangan Variabel	57
1. Perkembangan <i>Non Performing Financing</i>	57
2. Perkembangan <i>Gross Domestic Product</i>	58
3. Perkembangan Inflasi	60
4. Perkembangan SBIS.....	61
5. Perkembangan Kurs	62
B. Hasil Estimasi	63
1. Hasil Estimasi dengan <i>Common Effect Model</i>	63
2. Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	64
3. Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	65
4. Pemilihan Model	67
5. Uji Kebaikan Model	69
6. Uji T	70
C. Interpretasi Kuantitatif	72
D. Interpretasi Ekonomi	72

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	75
B. Saran	76
C. Keterbatasan Penelitian	76

DAFTAR PUSTAKA	77
----------------------	----

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan PDB (<i>Gross Domestic Product</i>) Indonesia	2
Tabel 1.2 Perkembangan NPF Bulanan pada BUS (2017)	7
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	43
Tabel 4.1 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	63
Tabel 4.2 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	64
Tabel 4.3 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	66
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Chow</i>	67
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Hausman</i>	68
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik F dari FEM	69
Tabel 4.7 Hasil Regresi FEM	71

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Pergerakan Inflasi Periode 2012-2017	3
Grafik 4.1 Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> Tahun 2012-2017	57
Grafik 4.2 Perkembangan GDP 2012-2017	59
Grafik 4.3 Perkembangan Inflasi 2012-2017	60
Grafik 4.4 Perkembangan SBIS 2012-2017	61
Grafik 4.5 Perkembangan Kurs 2012-2017	62

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Penelitian, Periode Triwulan I Tahun 2012 – Triwulan IV Tahun 2017
- Lampiran 2 : Perkembangan PDB Tahun 2014-2017 (atas harga konstan)
- Lampiran 3 : Sampel Penelitian
- Lampiran 4 : Perkembangan Perkembangan NPF pada BUS Tahun 2017
- Lampiran 5 : Perkembangan NPF pada BSM,BRIS,BNIS, BCAS dan BMI Tahun 2012-2017
- Lampiran 6 : Perkembangan GDP 2012-2017
- Lampiran 7 : Perkembangan Inflasi 2012-2017
- Lampiran 8 : Perkembangan SBIS 2012-2017
- Lampiran 9 : Perkembangan Kurs Rp Terhadap USD Tahun 2012-2017
- Lampiran 10 : Hasil Regresi Data Panel

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *Gross Domestic Product* (GDP), Inflasi, SBIS, dan Kurs terhadap Resiko Pembiayaan pada Perbankan Syariah yang diproksikan dalam bentuk rasio *Non Performing Finance* (NPF) periode tahun 2012-2017. Penelitian ini menggunakan alat analisis E-views 8 dengan metode Regresi Data Panel, yaitu metode yang digunakan adalah gabungan antara model *Cross Section* yang meliputi variabel GDP, Inflasi, SBIS, dan Kurs dengan model *Time Series* dalam periode 2012-2017. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Fixed Effect Model* setelah dilakukan uji Chow, dan Haussman. Hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel GDP, inflasi, SBIS, dan kurs berpengaruh signifikan terhadap resiko pembiayaan (NPF). Secara parsial variabel GDP dan SBIS tidak berpengaruh signifikan terhadap NPF. Sedangkan variabel inflasi berpengaruh signifikan terhadap NPF dengan interpretasi apabila terjadi kenaikan sebesar 1% pada inflasi maka NPF akan mengalami penurunan sebesar 0.1529% apabila variabel lain dianggap konstan. Dan pada variabel kurs juga terdapat pengaruh signifikan terhadap NPF dengan koefisien bernilai positif, apabila terjadi kenaikan Rp.1 pada kurs maka NPF akan mengalami kenaikan sebesar 0.00006%.

Kata Kunci: Gross Domestic Product, Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah, Kurs, Non Performing Finance ,Data Panel.

ABSTRACT

This study aims to find out how much influence Gross Domestic Product (GDP), Inflation, SBIS, and Financing Risks on Islamic Banking are proxied in the form of the ratio of Non Performing Finance (NPF) for the 2012-2017 period. This study uses the E-views 8 analysis tool with the Data Panel Regression method, namely the method used is a combination of Cross Section models which include variables of GDP, Inflation, SBIS, and Exchange with Time Series models in the 2012-2017 period. The model used in this study is Fixed Effect Model after the Chow, and Haussman tests. The results of this study indicate that simultaneously the variables of GDP, inflation, SBIS, and exchange rates have a significant effect on financing risk (NPF). Partially the GDP and SBIS variables have no significant effect on NPF. While the inflation variable has a significant effect on NPF with interpretation if there is an increase of 1% in inflation, the NPF will decrease by 0.1529% if other variables are considered constant. And on the variable exchange rate there is also a significant effect on the NPF with a positive coefficient, if there is an increase of Rp.1 at the exchange rate, the NPF will increase by 0.00006%.

Keywords: Gross Domestic Product, Inflation, Bank Indonesia Sharia Certificate, Exchange Rate, Non Performing Finance, Data Panel.